

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

Revidirano letno poročilo 2007

**DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD
PROBANKA NOVI TRGI**

Maribor, marec 2008

VSEBINA

		Stran
1.	Predstavitev vzajemnega sklada Novi trgi	
1.1.	Osebna izkaznica sklada	3-4
1.2.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta vzajemnega sklada v 2007	4
2.	Poročilo o upravljanju vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2007	5-6
3.	Poročilo revizorja	
3.1.	Poročilo revizorja	7
3.2.	Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti	8
4.	Računovodsko poročilo	
4.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2007	9-10
4.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.septembra do 31. decembra 2007	11
4.3.	Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.septembra do 31. decembra 2007	12
4.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2007	13
4.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2006	13
5.	Izjava o odgovornosti uprave	14
6.	Izjava o usklajenosti poslovanja vzajemnega sklada Novi trgi z ZISDU-1	15
7.	Priloga k računovodskim izkazom	
7.1.	Uporabljene temeljne računovodske usmeritve	16-20
7.2.	Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj	20-25
7.3.	Pojasnila in razkritja v zvezi s celotnimi stroški vzajemnega sklada	25-26
7.4.	Pojasnila in razkritja v povezavi z nakupi in prodajami finančnih sredstev, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	26
7.5.	Predmet revidiranja	26
8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	27-30
9.	Dodatek k poročilu revizorja	
9.1.	Poročilo revizorja o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1	31
9.2.	Poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada	32
9.3.	Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje	33
9.4.	Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil	34
9.5.	Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb	35
10.	Priloga k letnemu poročilu	36

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI**1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA**

Naziv sklada	Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi
Sedež	Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor ¹
Status sklada	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba,; ni fizična oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Uprava DZU	Tričlanska – Radovan Stonič, predsednik uprave; Jože Dover, član uprave; Borut Jamnik, član uprave;
Datum ustanovitve	26. julij 2006
Dovoljenje ATVP	Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 82/108/AG/06(251) (pravila upravljanja sklada), 74/108/AG/06 (prospekt vzajemnega sklada, 27/108/AG/06 (skrbništvo nad sklodom), 79/87/AG/06 (upravljanje vzajemnega sklada)
Matična številka	5827876004
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Telefon	02 25 20 800; 02 25 20 815
Brezplačni telefon	080 22 94
Telefax	02 25 20 829
Elektronski naslov	info@probanka-dzu.si
Spletna stran	www.probanka-dzu.si
Račun sklada	02913-0255948031 (NLB d.d. Ljubljana)
Vplačila na račun	02913-0255948031 (NLB d.d. Ljubljana)
Provizija DZU	Upravljavska provizija v višini 2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada
Provizija DZU	Ob vplačilu vstopna provizija v višini 3%; izstopna provizija je 0% ²
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	Provizija za skrbniške storitve v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada

Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi (v nadaljevanju vzajemni sklad Novi trgi) je bil ustanovljen 26. julija 2006 in je začel s poslovanjem 01. septembra 2006. Nad poslovanjem vzajemnega sklada Novi trgi že od začetka poslovanja izvaja nadzor poleg Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP) tudi skrbnik sklada, to je Nova Ljubljanska banka Ljubljana (v nadaljevanju skrbnik).

Značilnosti delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi je globalen delniški vzajemni sklad, ki nalaga pretežno v delnice razvijajočih se držav. Naložbeni cilj vzajemnega sklada Novi trgi je dolgoročna nadpovprečna rast sredstev, kar sklad dosega predvsem z naložbami v lastniške vrednostne papirje z variabilnim donosom, ki predstavljajo od 80% do 100% vseh sredstev sklada (gre za naložbe v delnice gospodarskih družb in enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov). Od 75% do 100% naložb v delnice je omejenih na izdajatelje, ki imajo sedeže v razvijajočih se državah ali so s svojim poslovanjem nanje vezani (več kot 75% celotne prodaje realizirajo v teh državah). Seznam razvijajočih se držav je razviden iz pravil upravljanja in prospekta vzajemnega sklada Novi trgi; mednje sodijo tako države Južne Amerike (Argentina, Mehika, Peru, itd.), Afrike (Kenija, Bocvana, Zambija, itd.), daljnega Vzhoda (Kitajska, Filipini, Tajska, itd.), bivše države Sovjetske zveze (Rusija, Kazahstan, itd.), bližnjega Vzhoda (Združeni Arabski emirati, Jordanija, itd.) kot evropske države, ki so že članice Evropske unije (n.pr. Madžarska, Ciper, Slovaška, itd.) kot tiste, ki še to niso (Bosna in Hercegovina, Črna gora, itd.). Od 0% do 25% naložb v delnice je usmerjenih v izdajatelje iz razvitih držav (Severna Amerika, Danska, Japonska, Švedska, itd.). Do 20% sredstev sklada je usmerjenih v instrumente denarnega trga in bančne depozite. Zaradi strukture naložb kot posledice naložbenega cilja sklada predstavlja vzajemni sklad Novi trgi sklad z visoko stopnjo tveganja. Upravljanje sklada bi naj zagotovilo visoko razpršitev naložb in tveganj tako z vidika panog kot regij in dolgoročno zagotavljalo nadpovprečno visoke donose.

Osnovna značilnost vzajemnega sklada Novi trgi: delniški sklad s široko razpršitvijo naložb pretežno v delnice razvijajočih se držav tako po regijah kot po panogah z visoko stopnjo tveganja, katerega cilj je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti premoženja sklada. Po gospodarskih sektorjih naložbe niso omejene.

Vzajemni sklad Novi trgi je priporočljiva oblika naložbe za ambiciozne, dinamične vlagatelje, ki so zelo naklonjeni tveganju in varčujejo dolgoročno (doba varčevanja mora biti vsaj pet let) ter v skladu s tveganjem pričakujejo dolgoročno nadpovprečno visoke donose. Gre za vlagatelje, ki imajo vsaj polovico svojih prihrankov v drugih, manj tveganih naložbah, in jim naložba v takšen sklad predstavlja dopolnitev njihovega portfelja.

¹ Opomba: Območna geodetska uprava Maribor je sprejela Sklep o spremembi hišne številke in naslova, za parcelo, katere lastnik je PROBANKA d.d., in sicer se določi naslov: Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor

² Opomba : odvisno od vrste varčevalnega načrta, h kateremu pristopi vlagatelj

Naložba ni primerna za vlagatelje z nizkim življenjskim standardom in vlagatelje, ki imajo nizko toleranco do tveganja in niso pripravljeni varčevati za obdobja, daljša od pet let. Naložba v takšen sklad ni primerna za konzervativne vlagatelje.

Tudi vzajemni sklad Novi trgi ponuja različne varčevalne načrte, ki pomenijo predvsem prilagoditev glede na vlagateljev način varčevanja (večji/manjši zneski; enkratni zneski/periodično varčevanje). Varčevalni načrt je zaveza vlagatelja nalagati denarna sredstva v vzajemni sklad v daljšem časovnem obdobju; to je obdobje varčevanja. Gre za varčevalne načrte B, C1 in C2, ki predstavljajo vrednostno enak del premoženja vzajemnega sklada, razlikujejo pa se glede stroškov vlagatelja, povezanih z vstopnimi in izstopnimi stroški. Vlagatelji imajo seveda tudi možnost, da varčujejo izven varčevalnih načrtov, kar je namenjeno najširšemu krogu vlagateljev (varčevanje s poljubno visokimi zneski). Varčevalni načrt B predstavlja dolgoročno vlaganje z večjimi zneski (najmanj 6 let; večji zneski), varčevalna načrta C1 in C2 pa sta primerna za vlagatelje z rednimi dohodki, ki varčujejo dolgoročno z manjšimi zneski. Družba za upravljanje namreč ocenjuje, da je v vzajemni sklad Novi trgi smiselno varčevati tako z majhnimi kot visokimi zneski kot tudi z enkratnim vplačilom ali več periodičnimi vplačili.

Donosnost Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Vzajemni sklad Novi trgi je pričel s poslovanjem 01. septembra 2006. V času od začetka poslovanja do 31. decembra 2007 je dosegel donosnost 36,46%. Donosnost v poslovnem letu 2007 je bila 18,73%.

Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti sklada, ampak imajo le informativen značaj.

1.2. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI LETU 2007

Zaradi zamenjave globalnega skrbnika na strani Nove ljubljanske banke d.d. (prehod na Bank of New York), je Probanka upravljanje ATVP zaposila za izdajo dovoljenja za sklenitev nove skrbniške pogodbe v imenu in za račun Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi.

Dne 28.05.2007 je prejela dovoljenja ATVP (izdana dne 23.05.2007) za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za račun Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi z Novo ljubljansko banko d.d., Trg Republike 2, Ljubljana.

S 01.06.2007 se je pričela izvajati nova pogodba o opravljanju skrbniških storitev za račun vzajemnega sklada, h kateri je ATVP izdala dovoljenje 23.05.2007. Skrbnik je za opravljanje skrbniških storitev za vzajemni sklad upravičen do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini 0,05 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

Zgoraj opisane spremembe bodo vključene v pravilih upravljanja najkasneje do 30. aprila ob noveliranju prospekta.

REVIDIRANO LETNO POROČILO 2007

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1 :

Revidirano letno poročilo Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za leto 2007 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na sedežu družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor, vsak dan od 9.00 do 12.00 ure v sprejemni pisarni družbe v prostorih Probanke d.d. Maribor (pritličje).

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Borut Jamnik
Član uprave



Jože Dover
Član uprave



Radovan Stonič
Predsednik uprave

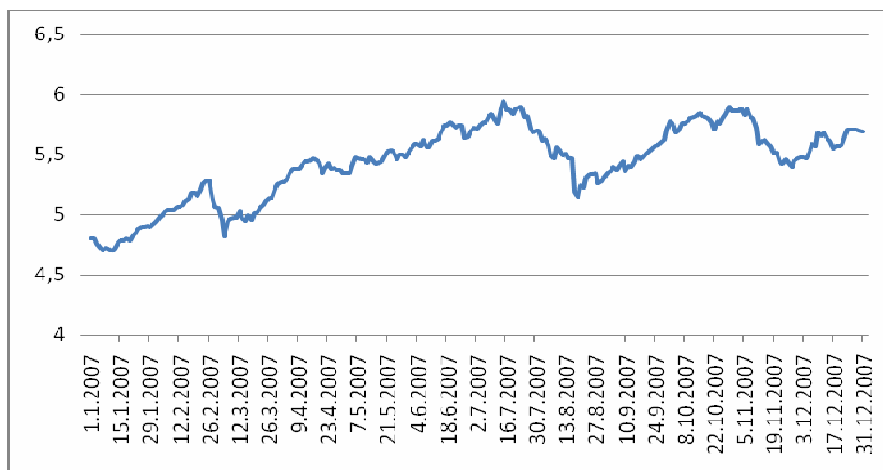


2. POROČILO O UPRAVLJANJU VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI V LETU 2007

2.1. Gibanje VEP vzajemnega sklada Novi trgi

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2007 narasla iz 4,7961 EUR na 5,6942 EUR, s čimer je vzajemni sklad Novi trgi dosegel 18,73% letni donos. V preteklem letu (od 1.9.2006 pa do konca leta 2006) je sklad dosegel 14,93% donos. Tudi pri naložbeni politiki Novi trgi smo se odločili za bolj defenzivno naložbeno politiko, saj so težave na ameriškem trgu nepremičnin nakazovale na možnost prihajoče recesije, ki preko zmanjšanja potrošnje na ameriškem trgu vpliva tudi na trge v razvoju. Prav tako smo se uspeli izogniti padcem na Balkanu, kjer so vrednotenja podjetij nakazovala na precenjenost delnic. Menimo, da smo z vlaganji v sektor plemenitih kovin, prehrabeni in kmetijski sektor dobro pripravljeni za razplet v letu 2008.

Slika št. 1: Gibanje VEP vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2007

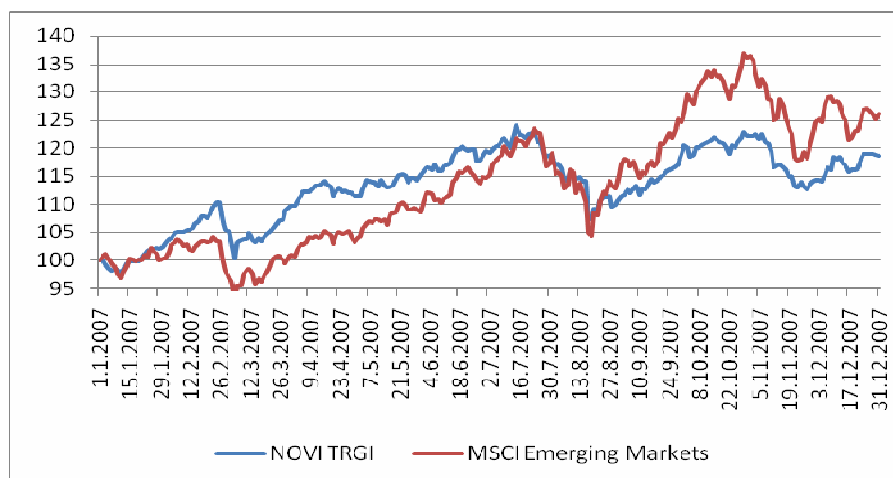


2.2. Relativna primerjava gibanja VEP vzajemnega sklada Novi trgi in referenčnega indeksa

Za vzajemni sklad Probanka Novi trgi je določen referenčni indeks MSCI Emerging Markets.

Donosnost vzajemnega sklada Novi trg je bila v 2007 nižja od referenčnega indeksa, ki je v letu 2007 pridobil 26,13%, medtem ko je donosnost Novi trgi v enakem obdobju znašala 18,73%. Razlog je predvsem v višji varnosti naložb, saj so naložbe v razvijajoče trge v obdobjih globalnih nestabilnosti še mnogo bolj volatilne. V letu 2007 smo investirali v naložbe v prehrabnem in kmetijskem sektorju ter nadaljevali vlaganja v sektor plemenitih kovin. Tako je bil na račun večje varnosti donos nižji od indeksa.

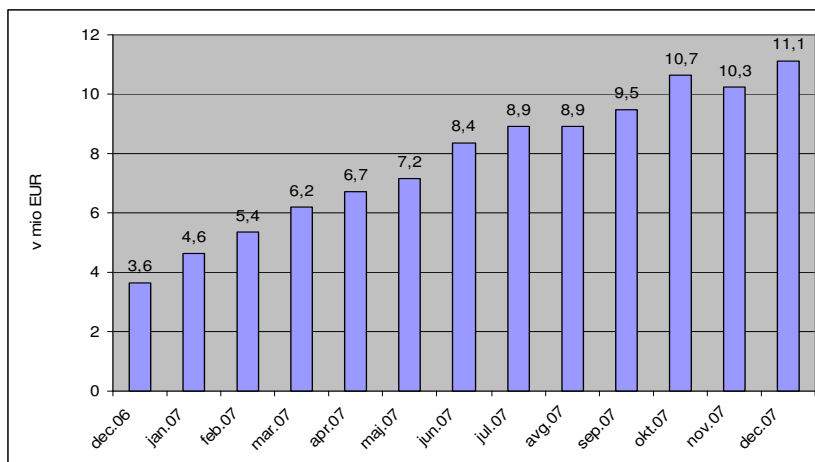
Slika št. 2: Gibanje VEP vzajemnega sklada Novi trgi in referenčnega indeksa MSCI Emerging Markets v letu 2007



2.3. Velikost premoženja vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Novi trgi po mesecih v letu 2007

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka Novi trgi je v letu 2007 zrasla iz 3,64 mio EUR na 11,24 mio EUR, oziroma za 205%, kar je rezultat neto denarnega toka, kjer so vplačila presegla izplačila za 7,5 mio EUR in 18,73% letnega donosa.



2.4. Investicijski kuponi delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2007 znaša 11.242.327,98 EUR. Vplačane investicijske kupone vzajemnega sklada Novi trgi je na dan 31.12.2007 oblikovalo 1117 investitorjev, ki imajo skupaj 1.974.347,2273 enot premoženja.

b) Gibanje na vplačanih investicijskih kuponih v letu 2007

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. december 2007	764.897,3661
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2007	1.395.386,0216
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2007	-185.936,1604
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2007	1.974.347,2273

2.5. Vlagatelji

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2007

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	1.081	96,78%	1.534.206,7601	77,71%
Pravne osebe	35	3,13%	422.940,3090	21,42%
Vzajemni sklad	1	0,09%	17.200,1582	0,87%
Skupaj	1.117	100,00%	1.974.347,2273	100,00%

b) Struktura vlagateljev po deležih na dan 31.12.2007

Delež naložbe v čisti vrednosti sredstev	Do 1%	Od 1% do 2%	Od 2% do 3%	Od 3% do 5%	Nad 5%	Skupaj
Fizične osebe	1.075	4	2	0	0	1.081
Pravne osebe	32	0	1	1	1	35
Vzajemni sklad	1	0	0	0	0	1
Skupaj	1.108	4	3	1	1	1.117
Delež v %	99,19%	0,36%	0,27%	0,09%	0,09%	100,00%
Povezane osebe	2	0	0	0	1	3
Nerezidenti	1	0	0	0	0	1



Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo priložene računovodske izkaze delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2007, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskim računovodskim standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na dan 31. decembra 2007, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 14. marec 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.

4



Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, izkaz denarnega toka in izkaz gibanja enot premoženja za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04, 26/05 in 68/05). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 133/03).

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrdilno mnenje.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

4

Ljubljana, 14. marec 2008

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 Bilanca stanja na dan 31. december 2007

Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2007	%	31.12.2006	%	
I.	SREDSTVA					
1.	Denarna sredstva	7.2.2.a	1.921.977	16,93%	101.290	2,74%
1.1.	Denarna sredstva na vpogled		75.756	0,67%	101.290	2,74%
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) (1)		1.846.221	16,26%	0	0,00%
2.	Depoziti pri bankah in posojila (2)	7.2.2.b	995.387	8,77%	1.598.807	43,24%
2.1.	Depoziti pri bankah v RS		995.387	8,77%	1.598.807	43,24%
3.	VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu (3)	7.2.2.c	8.217.957	72,40%	1.994.909	53,96%
3.1.	Vrednostni papirji (VP)		7.220.505	63,61%	1.994.909	53,96%
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajatelj iz RS		1.289.333	11,36%	52.929	1,43%
a)	delnice		1.289.333	11,36%	52.929	1,43%
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajatelj izven RS		5.931.172	52,25%	1.941.980	52,53%
a)	delnice		5.931.172	52,25%	1.941.980	52,53%
3.2.	Instrumenti denarnega trga (IDT)		997.452	8,79%	0	0,00%
3.2.1.	Instrumenti denarnega trga (IDT) izdajatelj iz RS		997.452	8,79%	0	0,00%
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajatelj (4)		0	0,00%	0	0,00%
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov (5)		0	0,00%	0	0,00%
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti (IFI) (6)		0	0,00%	0	0,00%
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT (7)	7.2.2.d	204.858	1,80%	0	0,00%
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajatelj izven RS		204.858	1,80%	0	0,00%
8.	Terjatve	7.2.2.e	11.332	0,10%	2.191	0,06%
c)	Terjatve za obresti in dividende		11.332	0,10%	2.191	0,06%
9.	Aktivne časovne razmejitve (AČR)		0	0,00%	0	0,00%
10.	Skupaj sredstva (od 1 do 9)		11.351.511	100,00%	3.697.197	100,00%
	Zunajbilančna sredstva					

Pojasnila:

- (1) V točki 1. so zajeta denarna sredstva, ki predstavljajo tako denar na denarnih računih sklada oziroma denarna sredstva na vpogled (tudi devizna sredstva) kot dodatna likvidna sredstva. Slednja predstavljajo vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) v obliki depozitov na odpoklic, ki so vezani z možnostjo izplačila na dan odpoklica.
- (2) V točki 2. so zajete naložbe v depozite in posojila za varovanje pred tečajnim tveganjem (SRS 38.19 (2006)). Depoziti pri bankah v RS vključujejo depozite, ki predstavljajo naložbe z vidika naložbene politike sklada (niso dodatna likvidna sredstva). Tudi zanje velja, da gre za vezane depozite z možnostjo izplačila na dan odpoklica.
- (3) V točki 3. so zajete vse naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada.
- (4) V točki 4. so zajete naložbe v instrumente denarnega trga prvovrstnih izdajatelj, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, vendar so likvidni in je njihovo vrednost možno vedno določiti (SRS 38.21 (2006)).
- (5) V točki 5. so vključene naložbe v odprte investicijske sklade, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma se z njimi lahko trguje na organiziranem trgu (skladno s SRS 38.22 (2006)).
- (6) V točki 6. so vključene naložbe v sestavljene in izpeljane finančne instrumente, namenjene trgovanju ali varovanju pred tveganji.
- (7) V točki 7. so naložbe v netržne vrednostne papirje in v vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja investicijskega sklada.

Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2007	%	31.12.2006	%	
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
1.	Poslovne obveznosti	7.2.2.f	104.457	0,92%	32.286	0,87%
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov			0,00%	0	0,00%
b)	Obveznosti iz upravljanja		20.105	0,18%	5.848	0,16%
-	obveznosti do družbe za upravljanje		19.691	0,17%	5.492	0,15%
-	obveznosti do skrbnika		414	0,00%	356	0,01%
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0,00%	0	0,00%
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0,00%	0	0,00%
d)	Druge poslovne obveznosti		84.352	0,74%	26.438	0,72%
-	obveznosti iz odkupa enot premoženja		6.474	0,06%	26.417	0,71%
-	obveznosti za vplačana še nekonvertirana sredstva		73.335	0,65%		0
-	druge obveznosti		4.543	0,04%	21	0,00%
2.	Finančne obveznosti		0	0,00%	0	0,00%
3.	Pasivne časovne razmejitev (PČR)	7.2.2.g	4.631	0,04%	1.426	0,04%
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	7.2.2.h	11.242.423	99,04%	3.663.485	99,09%
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		8.236.038	72,55%	3.191.860	86,33%
b)	Vplačani presežek enot premoženja (2)		1.501.936	13,23%	68.893	1,86%
c)	Presežek iz prevrednotenja		0	0,00%	0	0,00%
č)	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij		471.625	4,15%	0	0,00%
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja (1)		1.032.824	9,10%	402.732	10,89%
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		11.351.511	100%	3.697.197	100%
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		-		-	

Pojasnila :

- (1) Postavka Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja predstavlja čisti dobiček ali izgubo, ki je prikazana v izkazu poslovnega izida pod zap. številko 20.).
- (2) Vplačani presežek enot premoženja predstavlja razliko med izenačenjem prihodka za vplačane enote premoženja (postavka pod zap. št. 21. v izkazu poslovnega izida) in izenačenjem prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja (postavka pod zap.št. 22. v izkazu poslovnega izida). Vlagatelj v vzajemni sklad plača enoto premoženja po ceni, ki zajema poleg nominalne vrednosti enote premoženja tudi dobiček vzajemnega sklada (enako je pri izplačilu enote premoženja). Gre za izenačenje prihodka v obračunskem obdobju, ki se konec obračunskega obdobja prenese v preneseni dobiček iz prejšnjih obdobij ter ga poveča (v primeru, da je razlika pozitivna) oziroma zmanjša (če je razlika negativna).

Pojasnila na straneh od 20 do 25 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2007

Postavka (v EUR)	Pojasnila	2007	%	2006	%
PRIHODKI	7.2.2.i				
1. Prihodki od obresti		91.849	3,95%	8.799	1,70%
2. Prihodki od dividend		68.602	2,95%	1.290	0,25%
3. Drugi finančni prihodki		187.628	8,06%	25.191	4,86%
4. Iztrženi dobički pri naložbah		832.150	35,76%	263.776	50,89%
5. Neiztrženi dobički pri naložbah		1.146.783	49,28%	218.957	42,24%
6. Drugi prihodki		0	0,00%	324	0,06%
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)		2.327.012	100,00%	518.337	100,00%
ODHODKI	7.2.2.j				
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		156.919	12,12%	13.302	11,51%
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico		10.485	0,81%	998	0,86%
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem		5.087	0,39%	800	0,69%
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		1.674	0,13%	676	0,58%
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem		28.702	2,22%	10.094	8,73%
13. Odhodki za obresti		0	0,00%	0	0,00%
14. Drugi finančni odhodki		323.717	25,01%	53.254	46,07%
15. Iztržene izgube pri naložbah		86.402	6,68%	6.475	5,60%
16. Neiztržene izgube pri naložbah		681.202	52,64%	30.004	25,95%
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0,00%	0	0,00%
18. Drugi odhodki		0	0,00%	0	0,00%
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)		1.294.188	100,00%	115.603	100,00%
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.2.2.k	1.032.824	44,38%	402.734	77,70%
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		1.743.587		69.078	
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		-241.650		-185	
23. Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem		0		0	
24. Druga izplačila imetnikom enot premoženja		0		0	
25. Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22-23+/-24)		2.534.761		471.627	
26. Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja v EUR		0,52		0,83	

Pojasnila :

- (1) Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja in za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja (postavki pod zap.št. 21. in 22.) se kot skupna vsota postavk prenese v bilanco stanja na dan sestavitve bilance stanja v postavko pod zap.št.4 b.) – Vplačani presežek enot premoženja.

Pojasnila na straneh od 20 do 25 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.3. Izkaz denarnega toka za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2007

	Postavka (v EUR)	2007	2006
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	7.729.777	788.868
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-1.010.742	-1.308
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	6.719.034	787.560
5.	Prejemki pri prodaji naložb	5.204.044	174.333
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-10.517.562	-551.515
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	173.792	2.323
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-362.042	-5.290
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	-5.501.768	-380.149
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	1.217.267	407.411
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	2.917.364	407.411
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	1.217.267	407.411
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.700.097	0

Pojasnila :

- (1) Denarna sredstva v izkazu denarnega toka investicijskega sklada zajemajo vse denarne ustreznike: denarna sredstva na rednem računu investicijskega sklada pri skrbniku sklada, devizna sredstva in vse depozite na odpoklic ali vezane z možnostjo takojšnjega odpoklica. Pri depozitih s tega vidika ni pomembno ali ta sredstva predstavljajo dodatna likvidna sredstva ali depozit kot naložbo sklada.
- (2) Prejemki in izdatki pri širitvi poslovanja zajemajo neto vrednosti oziroma vrednosti brez vstopnih in izstopnih stroškov, saj ta sredstva pripadajo družbi za upravljanje.

4.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2007

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	SKUPAJ
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2007	3.191.860	69.078	-185	0	0	402.732	3.663.485
Prenos dobička	0	-69.078	185	0	471.625	-402.732	0
Vplačani investicijski kuponi	5.819.745	1.743.587	0	0	0	0	7.563.332
Izplačani investicijski kuponi	-775.567	0	-241.650	0	0	0	-1.017.217
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.032.824	1.032.824
Stanje 31.12.2007	8.236.038	1.743.587	-241.650	0	471.625	1.032.824	11.242.424

4.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2006

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	SKUPAJ
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2006	0	0	0	0	0	0	0
Prenos dobička	0	0	0	0	0	0	0
Vplačani investicijski kuponi	3.197.130	69.078	0	0	0	0	3.266.208
Izplačani investicijski kuponi	-5.270	0	-185	0	0	0	-5.455
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	402.732	402.732
Stanje 31.12.2006	3.191.860	69.078	-185	0	0	402.732	3.663.485

5. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi, potrjuje računovodske izkaze za leto končano, na dan 31. decembra 2007 na straneh od 9 do 13 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 20 do 25 letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodske izkaze tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto, končano 31. decembra 2007.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Borut Jamnik
Član uprave

Jože Dover
Član uprave

Radovan Stonič
Predsednik uprave

Maribor, dne 14.03.2008

**6. IZJAVA O USKLAJENOSTI POSLOVANJA DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA
PROBANKA NOVI TRGI Z ZISDU-1**

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi (v nadaljevanju vzajemni sklad) za potrebe revizorjevega mnenja o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z določili ZISDU-1, izjavlja:

- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana sklenila Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad 01. junij 2007.
- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana in Klirinško depotno družbo d.d. Ljubljana (v nadaljevanju KDD) dne 28. 08. 2006 podpisala pogodbo o ureditvi razmerij med KDD, skrbniško banko in Probanko upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, ki vzajemni sklad upravlja
- Da je podpisala pogodbo o odprtju denarnega računa vzajemnega sklada pri skrbniški banki s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana dne 02. 08. 2006
- Da se skrbniške storitve izvajajo s strani skrbnika od začetka poslovanja vzajemnega sklada v skladu s pravili upravljanja sklada; to je od 01. septembra 2006
- Da je uskladila naložbe vzajemnega sklada z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter Pravili upravljanja vzajemnega sklada; naložbe so bile usklajene z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter Pravili upravljanja vzajemnega sklada dne 28.februarja 2007
- Da je uskladila Pravila upravljanja vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila Prospekt in izvleček prospekta vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila stroške vzajemnega sklada z določili ZISDU-1 in Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je vzpostavila sistem obvladovanja tveganj vzajemnega sklada, ki ga izvaja
- Da je vzpostavila sistem notranjih kontrol s pisno opisanimi postopki izvajanja notranje kontrole in da postopke izvaja
- Da izpolnjuje kadrovske, tehnične in organizacijske pogoje za upravljanje naložb vzajemnega sklada

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Borut Jamnik
Član uprave

Jože Dover
Član uprave

Radovan Stonič
Predsednik uprave

Maribor, dne 14.03.2008

7. PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

7.1. UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

7.1.1. Predpisi in splošni akti za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada Novi trgi za 2007 so bili izdelani v skladu s:

- Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05–odločba Ustavnega sodišča; 28/06–ZTVP-1B; 114/06-ZUE in 92/07-ZISDU-1B); v nadaljevanju ZISDU-1
- Sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06; v nadaljevanju Sklep št.1)
- Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št.80/03; 31/07; v nadaljevanju Sklep št. 2)
- Sklep o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS 80/03; v nadaljevanju Sklep št.3)
- Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 (Uradni list RS, št.118/05, 58/06, 70/06,75/06; v nadaljevanju SRS (2006)); posebej s SRS 38 (2006) Računovodske rešitve v vzajemnih skladih (v nadaljevanju SRS 38 (2006))
- Prospektom in pravili upravljanja vzajemnega sklada Novi trgi
- Pravilnikom o računovodstvu investicijskih skladov (sprejela ga je uprava družbe Probanka upravljanje dne 10.05.2006; veljavnost do 30.06.2007)
- Pravilnikom o računovodstvu investicijskih skladov (sprejela ga je uprava družbe Probanka upravljanje dne 30.06.2007; veljavnost od 01.07.2007)

7.1.2. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov

V skladu s SRS (2006) je 23. decembra 2005 uprava Probanke upravljanje Maribor sprejela za vse investicijske sklade, ki jih upravlja naslednje sklepe:

Sklep o razvrščanju finančnih naložb (razvrščanje finančnih naložb vzajemnih skladov in investicijske družbe, ki jih upravlja Probanka upravljanje d.o.o. Maribor): vse finančne naložbe vzajemnih skladov in investicijske družbe se razvrstijo v naslednje skupine:

- Finančne naložbe oziroma finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida (v to skupino se uvrščajo vse naložbe, s katerimi se trguje na organiziranem trgu)
- Finančne naložbe oziroma finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (v to skupino se razvrstijo vse naložbe, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev)
- Finančne naložbe v posojila (sem se uvrščajo vsi depoziti in posojila)

Sklep o pripoznanju finančnih sredstev: pri pripoznanju finančnih sredstev se upošteva datum trgovanja³

Sklep o pripisu obresti pri obveznicah: obresti, ki se pripisujejo vrednosti obveznice, se pripisujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznice⁴

Ne glede na to, da je bil vzajemni sklad Novi trgi ustanovljen 26.julija 2006 in je pričel poslovati 01.septembra 2006, se vsa zgoraj sprejeta določila oziroma računovodske usmeritve nanašajo tudi nanj (splošna usmeritev glede razvrščanja naložb, upoštevanja datuma trgovanja kot datuma pripoznanja finančnih sredstev; sklep, ki se nanaša na obveznice za vzajemni sklad Novi trg ne pride v poštev, saj obveznice kot naložba niso del naložb sklada v skladu s pravili upravljanja in naložbeno politiko sklada).

a) Pojasnila sprememb računovodskih usmeritev, posameznih rešitev in vrednotenj, ki se uporabljajo od 01.01.2006 v skladu s SRS 38 (2006) oziroma SRS (2006)

Razvrščanje naložb investicijskega sklada:

Vse naložbe vzajemnega sklada Novi trgi v skladu s Sklepom o razvrščanju finančnih naložb, ki ga je sprejela uprava Probanke upravljanje, predstavljajo kratkoročne finančne naložbe.

³ Opomba: SRS (2006) oziroma SRS 38 (2006), ki velja posebej za vzajemne sklade, omogoča pri začetnem pripoznanju finančnih sredstev upoštevanje datuma poravnave ali datuma trgovanja.

⁴ Opomba: SRS (2006) oziroma SRS 38 (2006), ki velja posebej za vzajemne sklade, omogoča pripis obresti obveznic, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznice ali v skladu s podatki organizatorja trga.

Pri tej opredelitvi ne izhajamo iz narave vrednostnega papirja, instrumenta denarnega trga ali drugih vrednostnih papirjev (n.pr. delnica je po naravi dolgoročen vrednosti papir, saj nima zapadlosti), ampak iz osnovne razvrstitve finančnih naložb investicijskih skladov, ki jih upravlja Probanka upravljanje: vse finančne naložbe z izjemo depozitov in posojil so namenjene trgovanju ali predstavljajo del portfelja naložb ali so razpoložljive za prodajo.

Tržni vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga so uvrščeni v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (učinki se izkazujejo neposredno v tekočem poslovnem izidu). Netržni vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga so razvrščeni med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, izmerjena po pošteni vrednosti preko kapitala (učinki se prikazujejo kot presežki iz prevrednotenja).

Začetno pripoznanje in kasnejša merjenja ter vrednotenja finančnih naložb:

Pri pripoznanju finančnih sredstev se upošteva dan trgovanja, saj je takrat poslovni dogodek dejansko nastal (izhajamo iz načela upoštevanja nastanka poslovnega dogodka). Poravnava je dejanska posledica trgovanja. V začetku so vse finančne naložbe pripoznane po pošteni vrednosti, vključujoč stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Stroškov posla ne vključujejo samo tiste finančne naložbe, ki so razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. V primeru, da stroški posla v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada ne smejo bremeniti investicijskega sklada, ti stroški bremenijo DZU in niso vključeni v vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju.

Merjenje in vrednotenje finančnih naložb je odvisno od tega, v katero skupino je razvrščena posamezna finančna naložba. Kasnejša merjenja finančnih sredstev temeljijo na metodi poštene vrednosti ali metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Splošno pravilo vrednotenja finančnih naložb:

Pri vrednostnih papirjih in instrumentih denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu in jih razvrščamo med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, se učinki prevrednotenja izkazujejo neposredno v poslovnem izidu kot postavka neiztrženih dobičkov iz naložb ali neiztrženih izgub pri naložbah. Pri tem ni pomembno ali gre za naložbo, s katero se trguje na organiziranem trgu v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada ali zunaj pravil upravljanja investicijskega sklada (ta vidik je pomemben pri razvrščanju naložb glede na naložbeno politiko sklada, ki je navedena v pravilih upravljanja). Osnova za oblikovanje neiztrženih dobičkov in neiztrženih izgub, ki so postali postavka izkaza poslovnega izida, je otvoritvena vrednost posamezne naložbe na 01. januar tekočega leta.

Pri vrednotenju domačih vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trgovalnega dne. Za vse vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, velja, da se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen.

Od 01.01. 2006 naprej se prevrednotenje finančnih naložb zaradi izrednih oslabitev (stečaj, likvidacija oziroma drugi nepristranski dokaz) v poslovnih knjigah investicijskega sklada zabeleži takoj, ko je mogoče takšen dogodek potrditi na podlagi verodostojne knjigovodske listine. V primeru prodaje vrednostnega papirja v postopku javne ponudbe (prevzem) se naložba izkazuje po zadnji znani tržni vrednosti do datuma, ko prevzemnik v sredstvih javnega obveščanja objavi uspešnost ponudbe.

Pri finančnem sredstvu, ki se izkazuje po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko se sredstvo prevrednoti zaradi oslabitve ali je zanj odpravljeno pripoznanje. Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev in drugih bilančnih postavk, izraženih v tujih valutah, se izvajajo po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan obračuna in pripoznajo v skladu z razvrstitvijo finančne naložbe.

Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu:

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu ali so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo (v nadaljevanju netržni vrednostni papirji, ki jih opredeljujemo med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo) se izkazujejo po nakupni vrednosti, ki velja v tem primeru za pošteno vrednost naložbe. Obstaja možnost skupnega ovrednotenja, za katero se lahko odloči upravljavec investicijskega sklada, če meni, da nakupna vrednost naložbe ne odraža njenega realnega stanja (prevelika ali premajhna vrednost). V tem primeru se naložba izkaže po dokazani pošteni vrednosti; razlika med vrednostima se pripozna kot presežek iz prevrednotenja. Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja. Če je dokazana poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

b) Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja:

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo:

- Denarna sredstva: zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljevec investicijskega sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili depozitarja. Depoziti se dnevno vrednotijo v skladu s pogoji izdajatelja, obresti se pripisujejo dnevno in se jih časovno razmejuje, med terjatve se jih razporeja v skladu z izračunom in obvestilom depozitarja.
- Depoziti pri bankah in posojila: vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev, ki jih upravljevec razvrsti kot naložbo sklada (ne gre za dodatna likvidna sredstva). Sredstva se obrestujejo dnevno (obračun obresti v skladu z pogodbenimi določili).
- Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev: postavka zajema naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja sklada, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije.
- Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev: zajema naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidne in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti. Izdajatelj takšnega instrumenta je država ali državna institucija.
- Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov: zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjetij (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.
- Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga: vključuje finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso na seznamu organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja, se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.
- Terjatve: postavka predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve, ki izhajajo iz poslovanja sklada. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po srednjem tečaju Banke Slovenije.
- Aktivne časovne razmejitve: vključuje razmejene stroške revidiranja in obveščanja naložbenikov ter druge stroške, kjer obstaja osnova za določitev njihovega razmejevanja v določenem časovnem obdobju (stroški, za katere smo prejeli račun, a storitev še v celoti ni bila izvedena).
- Poslovne obveznosti: vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po srednjem tečaju banke Slovenije.
- Finančne obveznosti: vključuje obveznosti za najeta posojila. Investicijski sklad lahko pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. DZU mora za posamezen investicijski sklad voditi evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje teh dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi. Vzajemni sklad se lahko zadolži do 10% sredstev oziroma vrednosti premoženja, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev za vzajemni sklad. Zadolžitev investicijskih skladov je dopustna pod pogojem, da tako določajo pravila upravljanja investicijskega sklada in če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.
- Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja: sestoji iz nominalne vrednosti vplačanih enot premoženja, vplačanega presežka enot premoženja, presežka iz prevrednotenja, prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in nerazdeljeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov. Izračun nakupne in prodajne VEP ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja investicijskega sklada. Prodaja enot premoženja investicijskega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Zakladne menice, ki jih ima vzajemni sklad, in zapadajo v roku enega leta, se izkazujejo po teoretični vrednosti, ki predstavlja pošteno vrednost inštrumenta denarnega trga (vrednost, ki bi jo lahko pridobili ob prodaji tega instrumenta v odnosu med dvema dobro obveščanima in voljnima strankama v poslu, kjer nastopata enakopravno in neodvisno).

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Navadne delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo po zaključnem tečaju organiziranega trga, ki predstavlja delujoči trg oziroma organiziranega trga, kjer smo jih pridobili in kjer se z njimi trguje (so likvidne).

V primeru, da se z vrednostnim papirjem ali inštrumentom denarnega trga ne trguje na organiziranem trgu in je opredeljen kot netrži vrednostni papir ali inštrument denarnega trga se izkazuje po nakupni vrednosti (upoštevati je potrebno posebnosti, povezane s preходом na SRS (2006)), razen v primerih skupnega ovrednotenja⁵).

Pojasnila pripoznavanja odhodkov in prihodkov v izkazu poslovnega izida:

Prihodki vzajemnega sklada:

Vzajemni sklad ima naslednje prihodke : prihodke od obresti, prihodki od dividend, drugi finančni prihodki, prihodki iz finančnih naložb (iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah) in drugi prihodki.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, prihodke od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov. Prihodki od obresti predstavljajo obračunane obresti od vseh terjatev in vrednostnih papirjev do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida; ob nakupu naložbe, v katero so že vračunane obresti, se prikažejo kot prihodek in v isti velikosti tudi kot odhodek.

Druge finančne prihodke predstavljajo pozitivne tečajne razlike in drugi prihodki od financiranja (razen dividend).

Prihodki iz dividend se pripoznajo v poslovnem izidu in v terjatvah, ko podjetje pridobi pravico do udeležbe v dobičku oziroma izplačila, kar je prvi dan trgovanja brez upravičenja do dividende, v skladu s sklepi, sprejetimi na skupščini izdajatelja. Vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. V kolikor se z delnicami ne trguje na organiziranem trgu ali izdajatelj teh delnic ni zavezan za javno objavo sklepov skupščine, se dividende pripoznajo na podlagi sklica skupščine, obvestila izdajatelja o obračunani dividendi ali plačilu dividende.

Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova neiztrženih dobičkov naložb (rezultat prevrednotenja ali prilagoditve naložbe na pošteno vrednost preko izkaza poslovnega izida) in iztrženih dobičkov iz naložb (učinek prodaje ali druge odtujitve naložbe).

Odhodki vzajemnega sklada:

Odhodki vzajemnega sklada vključujejo: odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom, odhodke, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad (odhodki v zvezi z revidiranjem letnega poročila, odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov, ipd.⁶), odhodke iz finančnih naložb (iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodke iz naslova slabitve naložb), odhodke v zvezi s trgovanjem, odhodke za obresti, druge finančne odhodke in druge odhodke.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom predstavlja obračunana upravljavsko provizija oziroma provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba za upravljanje, ki sklad upravlja, in skrbnik, investicijskemu skladu v skladu s pravili upravljanja oziroma skrbniško pogodbo. Obe proviziji predstavljata določen odstotek v povprečni letni čisti vrednosti sredstev investicijskega sklada. Probanka upravljanje premoženja d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad Novi trgi, si dnevno obračunava upravljavsko provizijo v višini 2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada predstavlja razliko med skupnimi sredstvi sklada in obveznostmi sklada, izkazanimi v računovodskih izkazih na obračunski dan (bilanca stanja na obračunski dan). Seštevek čistih vrednosti sredstev vzajemnega sklada po obračunskih dneh znotraj obračunskega obdobja (to je poslovno leto), deljena s številom obračunskih dni v tem obračunskem obdobju, predstavlja povprečno čisto vrednost sredstev tega obračunskega obdobja oziroma poslovnega leta. Odhodek iz naslova opravljanja skrbniških storitev predstavlja provizijo skrbnika (to je Nova Ljubljanska banka) v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

⁵ Opomba: Glej točko 7.2.1.b).

⁶ Opomba: Gre za celotne stroške investicijskega sklada v skladu s pravili upravljanja sklada in ZISDU-1, ki jih razkrivamo v točki 7.3. Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov, ki tvorijo celotne stroške sklada. So osnova za izračun TER (Total Expense Ratio) investicijskega sklada.

Odhodki, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad: odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-1 in se lahko razumejujejo v okviru poslovnega leta; odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja letnega poročila investicijskega sklada in se jih razmeji v okviru poslovnega leta; odhodki plačilnega prometa, odhodki v zvezi s depozitarjem (deponiranje nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki predstavljajo naložbe sklada, pri depozitarju, ipd.). Ti stroški so opredeljeni v pravilih upravljanja vsakega posameznega investicijskega sklada. Odhodki iz finančnih naložb so odhodki iz naslova neiztrženih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, ter iztrženih izgub pri naložbah, povezanih s prodajo naložbe ali drugo odtujitvijo naložbe.

Drugi popravki vrednosti naložb se oblikujejo pri vrednostnih papirjih, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, in predstavljajo razliko med nižjo knjigovodsko vrednostjo od nakupne vrednosti vrednostnih papirjev. V primeru kasnejšega povečanja knjigovodskih vrednosti delnic posameznih izdajateljev, se v primeru odprave popravka vrednosti evidentira druge prihodke oz. zmanjšuje prej oblikovane popravke vrednosti, če so bili ti oblikovani v istem poslovnem letu. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče kapitalske instrumente ne more odpraviti preko poslovnega izida, za dolžniške vrednostne papirje pa je odprava slabitev preko izkaza poslovnega izida dovoljena.

Odhodki v zvezi s trgovanjem zajemajo stroške posredovanja pri nakupu ali prodaji vrednostnih papirjev (borzna provizija, provizija posrednika, provizija depozitarja).

Odhodki za obresti predstavljajo natečene obresti vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga v trenutku njihovega nakupa. V trenutku nakupa se v enaki višini izkažajo tudi prihodki iz obresti.

Drugi finančni odhodki predstavljajo negativne tečajne razlike in so posledica prilagoditve sredstev in obveznosti do virov sredstev na trenutno vrednost domače valute.

Drugi odhodki predstavljajo razne druge odhodke, ki lahko bremenijo sklad.

c) *Pojasnilo o razdelitvi čistega dobička med obračunskim obdobjem in/ali drugih izplačilih imetnikom enot premoženja*

V skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Novi trgi se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad Novi trgi v skladu s pravili upravljanja in prospektom sklada ne izplačuje nobenih drugih izplačil imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov.

7.2. POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

7.2.1. Pojasnila v skladu s SRS 38.11

a) *Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2007*

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2007	764.897,3661
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2007	1.395.386,0216
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2007	-185.936,1604
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2007	1.974,347,2273

b) *Informacija o učinku skupnih ovrednotenj in vrstah naložb, pri katerih je bil ta način ovrednotenja uporabljen*

Pri naložbah vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2007 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

c) *Pregled uporabljenih finančnih instrumentov za zmanjšanje tveganja*

Pri naložbah vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2007 nismo uporabljali finančne instrumente z namenom zmanjšanja tveganja.

č) *Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih*

Vzajemni sklad Novi trgi v letu 2007 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

d) Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti

Vzajemni sklad Novi trgi v letu 2007 ni oblikoval popravke vrednosti.

e) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov oziroma enot premoženja

Največje prodaje enot premoženja – pet največjih vplačil

Zap.št.	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja	Znesek vplačanih enot premoženja v EUR
1	08.06.2007	89.661,8703	498.753,12	500.000,00
2	27.08.2007	93.271,9541	498.753,12	500.000,00
3	11.01.2007	44.343,3929	209.163,35	210.000,00
4	05.12.2007	36.610,0505	202.420,63	204.040,00
5	22.01.2007	40.406,4290	195.777,23	197.735,00
Skupaj:		304.293,6968	1.604.867,45	1.611.775

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja	Znesek vplačanih enot premoženja v EUR
1	08.08.2007	26.996,382	150.000,00	150.000,00
2	20.11.2007	22.971,1580	126.798,50	126.798,50
3	25.07.2007	7.793,4055	45.384,90	45.384,90
4	22.11.2007	7.931,7813	42.976,77	42.976,77
5	20.09.2007	6.000,0000	33.174,00	33.174,00
Skupaj:		71.692,7268	397.334,17	398.334,17

f) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Datum	Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
09.08.2007	URAMIN INC J.AFRIKA	43.900	248.738
24.09.2007	TOTAL FINA ELF SA	3.500	203.341
24.09.2007	TRICIAN WELL SERVICE LTD KANADA	11.200	153.035
05.09.2007	SINOMEM TECHNOLOGY LTD SINGAPUR	217.000	139.298
25.09.2007	LYNAS CORPORATION LIMITED SYDNEY	180.000	134.652

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Datum	Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
25.10.2007	TRIMESEČNA ZAKLADNA MENICA RS 110. AVKCIJE	1.000	989.920
29.03.2007	ŠESTMESEČNA ZAKLADNA MENICA RS 46. AVKCIJE	730	715.911
05.12.2007	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	25.143	678.861
24.05.2007	TRIMESEČNA ZAKLADNA MENICA RS 107. AVKCIJE	550	544.528
29.08.2007	PROBANKA D.D. MARIBOR	5.500	242.000

g) Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja (podano v točki 7.2.2/f)**h) Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov**

Dogodkov, nastalih po 31.12.2007 do datuma sestavitve letnega poročila za 2007 (to je 14.03.2008), ki bi vplivali na razumevanje podanih računovodskih izkazov in pojasnil, ali vplivali na sestavo računovodskih izkazov, ni bilo.

7.2.2. Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2007	2006
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	75.756	26.888
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	0	74.402
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva	1.846.221	0
Skupaj denarna sredstva sklada	1.921.977	101.290

b) Depoziti in posojila

(v EUR)	2007	2006
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	995.387	1.598.807
Skupaj depoziti in posojila	995.387	1.598.807

Pregled vseh depozitov in gibanja na depozitih je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

c) Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu

V to skupino naložb je na dan 31. december 2007 uvrščena večina vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga vzajemnega sklada Novi trgi. Predstavljajo 72,40% vseh sredstev sklada. Gre za finančna sredstva, razvrščena v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Predstavlja finančne instrumente, s katerimi se trguje na delujočem trgu in katerih vrednost se dnevno oblikuje na osnovi zaključnega tečaja ustreznega finančnega instrumenta na trgu, na katerem smo ga kupili.

Pregled vseh naložb vzajemnega sklada Novi trgi, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2007	2006
Naložbe v delnice domačih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	1.289.333	52.929
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	1.289.333	52.929
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	5.341.597	1.576.315
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – investicijski skladi	589.574	365.665
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	5.931.171	1.941.980
Skupaj vrednostni papirji	7.220.504	1.994.909
Skupaj instrumenti denarnega trga	997.452	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga – organiziran trg	8.217.956	1.994.909

d) Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga

(v EUR)	2007	2006
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga izdajateljev izven RS	204.858	-
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	204.858	-

Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga zajemajo dve vrsti naložb :

- Finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma so nelikvidni (gre za netržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih razvrščamo v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo)
- Finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, vendar na organiziranem trgu, ki ni na seznamu organiziranih trgov v pravilih upravljanja investicijskega sklada, na katerih sklad lahko trguje (gre za tržne vrednostne papirje, ki so uvrščeni v skupino finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, le da jih z vidika omejitev v skladu z ZISDU-1 in naložbeno politiko uvrščamo med druge prenosljive vrednostne papirje)

e) Terjatve

(v EUR)	2007	2006
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	4.761	2.191
Terjatve za dividende	6.571	0
Skupaj terjatve	11.332	2.191

Vrednost vseh sredstev vzajemnega sklada Novi trgi na dan 31.12.2007 znaša 11.351.511 EUR. Sklad na dan 31. december 2007 nima zunajbilančnih sredstev.

f) Poslovne obveznosti

Na dan 31.12.2007 je sklad izkazoval poslovne obveznosti v višini 104.457 EUR.

(v EUR)	2007	2006
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	16.542	4.751
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	3.149	741
Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje	19.691	5.492
Obveznosti do skrbnika	414	356
Obveznosti iz upravljanja in poslovanja :	20.105	5.848
Obveznosti iz odkupa enot premoženja	6.474	26.417
Obveznosti za vplačana, še ne konvertirana sredstva	73.335	-
Druge obveznosti	4.543	21
Druge poslovne obveznosti :	84.352	26.438
Skupaj poslovne obveznosti	104.457	32.286

g) Pasivne časovne razmejitve

Sklad je v letu 2007 oblikoval pasivne časovne razmejitve, zato na dan 31.12. 2007 v svojih računovodskih izkazih izkazuje pasivne časovne razmejitve v višini 4.631 EUR. Pasivne časovne razmejitve se v celoti nanašajo na vnaprej vračunane stroške poslovanja sklada, ki se jih lahko natančno predvidi in se časovno razmejujejo preko celotnega obračunskega obdobja za vsak obračunski dan. Na ta način se doseže enakomerna razporeditev stroškov poslovanja sklada za vse obstoječe in potencialne vlagatelje.

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnega poročila v višini 4.087 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 544 EUR.

h) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 1.117 investitorjev, ki so imeli skupno 1.974.347,2273 enot premoženja vzajemnega sklada.

Preneseni čisti dobiček ali izguba prejšnjih obdobj znaša 471.625 EUR. Čisti dobiček ali izgubo obračunskega obdobja v višini 2.534.760 EUR predstavljata :

- Izenačenje prihodka za vplačane/odkupljene enote premoženja: v bistvu predstavlja del vplačila/izplačila enote premoženja nad nominalno vrednostjo enote premoženja (gre za del dobička/izgube iz širitve poslovanja)
- Čisti dobiček /izguba kot rezultat razlike med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so bili realizirani pri upravljanju in poslovanju sklada

Vrednost enote premoženja (VEP) na zadnji obračunski dan v letu 2007, t.j. 31.12.2007 znaša 5,6942 EUR, VEP na zadnji obračunski dan v letu 2006, t.j. 29.12.2006 pa znaša 4,7961 EUR.

Mesta kjer se objavljajo VEP:

- časopisi: Večer, Dnevnik, Finance, Delo;
- spletne strani: Probanka-DZU.si, Vzajemci.com, Skladi.com, Finančna točka;
- teletext RTV-SLO.

(v EUR)	2007	2006
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.236.038	3.191.860
Vplačani presežek enot premoženja	1.501.936	68.893
Presežek iz prevrednotenja	-	-
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	471.625	-
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	1.032.824	402.732
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	11.242.423	3.663.485

i) Prihodki

Prihodki od obresti:

Postavka (v EUR)	2007	2006
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	63.231	8.799
Prihodki od obresti IDT	28.618	-
Skupaj	91.849	8.799

Drugi finančni prihodki:

Postavka (v EUR)	2007	2006
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	187.587	19.543
Drugi prihodki od financiranja (razen dividend)	41	5.648
Skupaj drugi finančni prihodki	187.628	25.191

Prihodki iz dividend:

Največji prihodki iz prejetih dividend iz delnic in deležev v dobičku v letu 2007

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende v EUR
1	EVEREADY INCOME FUND, KANADA	10.153
2	PETROLEO BRASILEIRO ADR, ZDA	7.450
3	TIMBERWEST FOREST CRP, KANADA	7.178
4	TELEKOMUNIKACIJA POLJSKA	5.115
5	CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	3.686
6	CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	3.618
7	TOTAL FINA ELF SA, FRANCIJA	3.503
8	TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	3.381
9	URAMIN INC J.AFRIKA	2.863
10	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC, V.BRITANIJA	2.849
	Skupaj:	49.796
	Ostale dividende:	18.806
	Skupaj prihodki iz dividend:	68.602

Iztrženi dobički iz naložb:

V letu 2007 je vzajemni sklad Novi trgi realiziral iztržene dobičke iz naložb v vrednosti 832.150 EUR.

Postavka (v EUR)	2007	2006
Iztrženi dobički tujih delnic – organiziran trg – gospodarske družbe	785.828	171.560
Iztrženi dobički domačih delnic – organizirani trg – gospodarske družbe	33.800	-
Iztrženi dobički domačih delnic – netržne – gospodarske družbe	-	92.216
Iztrženi dobički iz delnic tujih investicijskih družb	12.522	0
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	832.150	263.776

Neiztrženi dobički pri naložbah:

Neiztrženi dobički iz naložb znašajo 1.146.783 EUR. Njihova struktura je razvidna iz spodnje preglednice.

Postavka (v EUR)	2007	2006
Neiztrženi dobički domačih vrednostnih papirjev – organiziran trg :	369.543	5.108
Neiztrženi dobički domačih delnic gospodarskih družb	369.543	5.108
Neiztrženi dobički tujih vrednostnih papirjev – organiziran trg :	777.240	213.849
Neiztrženi dobički delnic tujih gospodarskih družb	738.645	149.134
Neiztrženi dobički delnic tujih investicijskih skladov	38.596	64.715
Neiztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe	1.146.783	218.957

j) Odhodki

Odhodki za upravljavsko provizijo:

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje predstavljajo odhodke iz naslova provizije za upravljanje, ki si jo obračunava Probanka upravljanje od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v višini 2,00 %, kar je v letu 2007 znašalo 156.919 EUR ali 12,12% vseh odhodkov sklada v tem obdobju.

Odhodki za provizijo skrbnika:

Skrbniške storitve izvaja Nova Ljubljanska banka. Provizija skrbnika znaša 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada, kar je v letu 2007 pomenilo odhodke sklada iz tega naslova v višini 6.249 EUR. Razen tega so sklad bremenili še odhodki za druge storitve skrbnika v višini 4.236 EUR.

Odhodki, povezani s poslovanjem sklada:

Gre za odhodke, ki lahko bremenijo sklad⁷. Predvsem so povezani s poslovanjem sklada (odhodki za revidiranje letnega poročila sklada, ki so znašali v letu 2007 5.087 EUR; odhodki za obveščanje naložbenikov, ki so bili v letu 2007 1.674 EUR; ipd.) in z upravljanjem sklada v smislu izvajanja naložbene politike sklada (gre za transakcijske stroške, ki nastajajo pri nakupih in prodajah naložb sklada; ti stroški so v letu 2007 znašali 28.702 EUR).

Drugi finančni odhodki:

Postavka (v EUR)	2007	2006
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	323.717	53.254
Skupaj drugi finančni odhodki	323.717	53.254

Iztržene izgube iz naložb:

Postavka (v EUR)	2007	2006
Iztržene izgube iz tujih delnic – organiziran trg	86.402	6.475
Skupaj iztržene izgube iz naložb	86.402	6.475

Neiztržene izgube pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2007	2006
Neiztržene izgube tujih vrednostnih papirjev – organiziran trg :	681.202	30.004
Neiztržene izgube delnic tujih gospodarskih družb	616.625	30.004
Neiztržene izgube delnic tujih investicijskih skladov	64.577	0
Neiztržene izgube pri naložbah – skupaj vse naložbe	681.202	30.004

k) Čisti dobiček /izguba

Postavka (v EUR)	2007	2006
Čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	1.032.824	402.734
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.743.587	69.078
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-241.650	-185
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	2.534.761	471.627

Čisti dobiček obračunskega obdobja na enoto premoženja:

Čisti dobiček obračunskega obdobja na enoto premoženja predstavlja nerazdeljeni čisti dobiček obdobja na enoto premoženja na zadnji dan obračunskega obdobja, v katerem je bil rezultat realiziran:

Postavka (v EUR)	2007	2006
Čisti dobiček obračunskega obdobja v EUR	1.032.824	402.732
Število enot premoženja na zadnji dan v letu, 31.decembra	1.974.347,2273	488.127,7913
Dobiček obračunskega obdobja na enoto premoženja v EUR	0,52	0,83

7.3. POJASNILA IN RAZKRITJA CELOTNIH STROŠKOV INVESTICIJSKEGA SKLADA

V skladu s pravili upravljanja lahko bremenijo vzajemni sklad Novi trgi naslednji stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada:

- provizija za upravljanje,
- provizija za skrbniške storitve,
- stroški posredovanja pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev na organiziranih trgih,
- stroški za provizije in druge stroške po pogodbi, na podlagi katere postane skrbnik član klirinško depotne družbe,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
- stroški v zvezi s postopki, ki jih sproži družba za upravljanje zaradi škodnega ravnanja skrbnika ali postopki, ki jih sproži družba za upravljanje ali skrbnik zaradi uveljavljanja pravic ali obveznosti vzajemnega sklada Novi trgi
- drugi stroški skrbnika (natančno so opredeljeni v skrbniški pogodbi),
- davki in davščine v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada Novi trgi
- vstopni ali izstopni stroški, ki jih vzajemni sklad Novi trgi plača v primeru nalaganja sredstev v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov.

⁷ Opomba: Glej točko 7.3.

Med celotne stroške poslovanja⁸ vzajemnega sklada Novi trgi (v nadaljevanju tudi TER) se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in skrbniško provizijo, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov⁹. Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada Novi trgi se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev imetnika enot premoženja. Družba za upravljanje dvakrat letno izračuna na osnovi podatkov zadnjih 12 mesecev celotne stroške poslovanja vzajemnega sklada (za obdobje preteklega koledarskega leta in obdobje od 01.07. preteklega leta do vključno 30. 06. tekočega leta). Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada so objavljeni na spletni strani www.probanka-dzu.si.

Pregled celotnih stroškov vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2007 podajamo v naslednji preglednici:

Zap.št.	Postavka	2007
1	stroški za upravljavsko provizijo	156.919
2	stroški za storitve KDD iz 1.ods.61.čl.ZISDU-1 (brez transakcijskih stroškov)	0
3	stroški plačilnega prometa	0
4	stroški revidiranja letnega poročila VS	5.087
5	stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	1.674
6	stroški v zvezi s sodnimi postopki - 3.ods.57.čl. In 2.ods.58.člena ZISDU-1	0
7	stroški provizije za opravljanje skrbniških storitev	6.249
8	stroški hrambe/vodenja računov VP oz.finan.instrumentov pri drugih bankah oz.finančnih institucijah v skladu s 61.a čl.ZISDU-1 (razen transakcijskih stroškov)	7.963
9	stroški v zvezi s sodnimi postopki skrbnika- 2.ods.58.čl., 4.ods. 138.člena in 4.ods. 182.člena ZISDU-1	0
10	Skupaj celotni stroški vzajemnega sklada od 01.01. do 31.12. 2007	177.892
11	Povprečna ČVS VS v obdobju od 01.09. do 31.12. 2007 v EUR	7.872.363
12	Celotni stroški poslovanja VS v obdobju od 01.01. do 31.12. 2007, izraženi v % od povprečne ČVS VS v enakem obdobju	2,26%

Celotni stroški poslovanja sklada v skladu z 2. odstavkom 124. člena ZISDU-1 (v okvir teh stroškov sodijo tudi stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev) so v letu 2007 znašali 202.868 EUR. V primerjavi s stroški, navedenimi v zgornji preglednici, so večji za 24.976 EUR, kolikor znašajo transakcijski stroški v letu 2007.

7.4. POJASNILA IN RAZKRITJA V POVEZAVI Z NAKUPI IN PRODAJAMI FINANČNIH SREDSTEV, KI NISO RAZVRŠČENA MED FINANČNA SREDSTVA, IZMERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

Vzajemni sklad Novi trgi ima na dan 31. decembra 2007 naslednje vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu (niso uvrščeni v kotacijo na borzi oziroma v noben segment organiziranega trga vrednostnih papirjev) in so zato uvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo in izmerjenih po pošteni vrednosti preko kapitala:

- PETAQUILLA COPPER LTD KANADA (148.000 lotov v vrednosti 204.858 EUR).

Postavka	Vrsta prometa	Datum	Število lotov	Tečaj	Vrednost v EUR	Stroški v EUR	Natečene obresti v EUR	Stranka v poslu
Obveznice:								
819227Z CN-Petaquilla Copper Kanada	Nakup	22.08.2007	148.000	1,40	207.007	0,00	-	Petaquilla Copper

7.5. PREDMET REVIDIRANJA

Predmet revidiranja so računovodski izkazi vzajemnega sklada Novi trgi za poslovno leto 2007, izdelani v skladu z zgoraj navedenimi predpisi. Za potrebe revidiranja poročil in obvestil in vrednosti enote premoženja so bili izbrani naslednji naključno izbrani datumi:

- 30.03.2007
- 28.09.2007
- 31.12.2007

⁸ Opomba: Celotni stroški poslovanja ali TER (Total Expense Ratio – TER)

⁹Opomba: TER se izračunava na osnovi Sklepa o metodologiji za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada in celotnih stroškov poslovanja investicijske družbe, načinu in rokih objave podatka o celotnih stroških poslovanja ter metodologiji za izračun stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (Uradni list RS, št.126/04).

8. IZKAZ PREMOŽENJA (struktura naložb)

Depozitna institucija / depozit	Splošni podatki o depozitu :			Vrednost v izvirni valuti :		Delež v sredstvih sklada v % na 31.12.2007	Stanje na dan 01.01. 2007 / vrednost v EUR	Povečanja v obdobju vrednost v EUR	Zmanjšanja v obdobju vrednost v EUR	Stanje na dan 31.12.2007 v EUR
	oznaka depozita	država dep.instit.	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti na 01.01.2007	Vrednost v izvirni valuti na 31.12.2007					
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1/07-01-NAL-NT	SI	EUR	876.314	0	0,00%	876.314	180.000	-1.056.314	0
RAIFFEISEN BANKA D.D.- KD/odp.	R11888/07-01-NAL-NT	SI	EUR	722.492	0	0,00%	722.492	688.000	-1.410.492	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1/07-02-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	769.314	-769.314	0
RAIFFEISEN BANKA D.D.- KD/odp.	R11888/07-02-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	1.035.111	-1.035.111	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1/07-03-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	823.314	-823.314	0
RAIFFEISEN BANKA D.D.- KD/odp.	R11888/07-03-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	1.060.137	-1.060.137	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1-07-04-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	395.314	-395.314	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1-07-05-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	579.314	-579.314	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC381880/1-08-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	334.351	-334.351	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1/08-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	273.000	-273.000	0
RAIFFEISEN BANKA D.D.- KD/odp.	R11888/08-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	300.000	-300.000	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC838949/7-08-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	335.387	-335.387	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1/09-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	284.000	-284.000	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC838949/7-09-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	483.387	-483.387	0
RAIFFEISEN BANKA D.D.- KD/odp.	R11888/09-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	300.296	-300.296	0
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA - KD/odp.	A562955/1/10-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	504.000	-504.000	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC838949/7-10-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	940.387	-940.387	0
RAIFFEISEN BANKA D.D.- KD/odp.	R11888/10-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	521.285	-521.285	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC838949/7-11-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	940.387	-940.387	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC838949/7-12-07-NAL-NT	SI	EUR	0	0	0,00%	0	1.005.387	-1.005.387	0
BANKA CELJE D.D. - KD/odp.	BC838949/7-01-08-NAL-NT	SI	EUR	0	995.387	8,77%	0	995.387	0	995.387
Skupaj depoziti - banke v RS :						8,77%				995.387
Skupaj depoziti :						8,77%				995.387

Opomba: KD/odp. - Kratkoročni depozit na odpoklic

Postavka	Splošni podatki o naložbi :				Vrednost v izvirni valuti :		Stanje na dan 31.12.2007 / vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada v % na 31.12.2007	Stanje na dan 31.12.2007	
	oznaka naložbe	država izdajatelja	Izvirna valuta	oznaka trga	01.01.2007	31.12.2007			število lotov	vrednost v EUR
Skupina naložb/ izdajatelj										
VP IN IDT SKUPAJ :								74,20%		8.422.816
VP in IDT - trgovanje na org.trgu								72,40%		8.217.957
VP - organiziran trg :								63,61%		7.220.505
Borzni trg :								63,61%		7.220.505
1.2 Domače delnice - borzni trg:								11,36%		1.289.333
SALUS D.D. LJUBLJANA	SALR	SI	EUR	SV/SI	52.929	65.520	65.520	0,58%	84	65.520
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	KBMR	SI	EUR	SV/SI	0	981.263	981.263	8,64%	23.143	981.263
PROBANKA D.D. MARIBOR	PRBP	SI	EUR	SV/SI	0	242.550	242.550	2,14%	5.500	242.550
1.2 Tuje delnice - borzni trg								47,06%		5.341.598
PETROLEO BRASILEIRO S.A. - ADR BRAZILIJA	PBR UN	BR	USD	UN/US	99.300	382.803	382.803	3,37%	4.890	382.803
TOTAL FINA ELF SA FRANCIJA	FP FP	FR	EUR	FP/FR	76.510	153.441	153.441	1,35%	2.700	153.441
TRICIAN WELL SERVICE LTD KANADA	TCW CT	CA	CAD	CT/CA	54.452	0	0	0,00%	0	0
OPG GROEP NV-NIZOZEMSKA	OPG NA	NL	EUR	NA/NL	29.370	25.080	25.080	0,22%	1.320	25.080
TIMBERWEST FOREST CRP-STP U KANADA	TWF-U CT	CA	CAD	CT/CA	36.444	84.951	84.951	0,75%	8.350	84.951
ULJANIK PLOVIDBE D.D. HRVAŠKA	ULPLRA CZ	HR	HRK	CZ/HR	32.118	0	0	0,00%	0	0
SILVER STANDARD RESOURCES INC KANADA	SSRI UQ	CA	USD	UQ/US	34.073	88.341	88.341	0,78%	3.560	88.341
YAMANA GOLD INC. KANADA	AUY UA	CA	USD	UA/US	39.024	315.567	315.567	2,78%	35.900	315.567
NORTHERN ORION RESOURCES KANADA	NTO UA	CA	USD	UA/US	54.183	0	0	0,00%	0	0
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC V.BRITANIJA	BATS LN	GB	GBP	LN/GB	70.024	88.155	88.155	0,78%	3.290	88.155
SILVERCORP METALS INC KANADA	SVM CT	CA	CAD	CT/CA	74.541	246.364	246.364	2,17%	37.950	246.364
CONSTELLATION BRANDS INC. ZDA	STZ UN	US	USD	UN/US	25.336	0	0	0,00%	0	0
URASIA ENERGY LTD KANADA	UUU CV	CA	CAD	CV/CA	70.196	0	0	0,00%	0	0
JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR RUSIJA	MNOD LI	RU	GBP	LI/GB	35.985	75.408	75.408	0,66%	410	75.408
APEX SILVER MINES LTD ZDA	SIL UA	US	USD	UA/US	28.952	136.654	136.654	1,20%	13.200	136.654
CHINA MILK PRODUCT GROUP KITAJSKA	CMILK SP	CN	SGD	SP/CN	0	155.933	155.933	1,37%	300.000	155.933
PROKOM SOFTWARE SA POLJSKA	PKM PW	PL	PLN	PW/PL	33.846	243.723	243.723	2,15%	6.600	243.723
TELEKOMUNIKACJA POLJSKA S.A.	TPS PW	PL	PLN	PW/PL	50.017	100.225	100.225	0,88%	16.000	100.225
TELEFONIJA AD SRBIJA	TLFN SG	SC	RSD	SG/SC	28.556	0	0	0,00%	0	0
AGROBANKA AD BEOGRAD SRBIJA	AGBN SG	SC	RSD	SG/SC	41.021	68.834	68.834	0,61%	252	68.834
SOJAPROTEIN AD SRBIJA	SJPT SG	SC	RSD	SG/SC	45.935	0	0	0,00%	0	0
CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	CENU SP	CN	SGD	SP/CN	107.127	245.150	245.150	2,16%	503.700	245.150
EVEREADY INCOME FUND KANADA	EIS-U CT	CA	CAD	CT/CA	41.503	0	0	0,00%	0	0
BEAUTY CHINA HOLDINGS LTD KITAJSKA	BCH SP	CN	SGD	SP/CN	79.530	0	0	0,00%	0	0
UR-ENERGY INC KANADA	URE CT	CA	CAD	CT/CA	42.889	76.440	76.440	0,67%	31.200	76.440
URANERZ ENERGY CORP KANADA	URZ UA	CA	USD	UA/US	43.471	40.424	40.424	0,36%	22.800	40.424

Postavka	Splošni podatki o naložbi :				Vrednost v izvirni valuti :		Stanje na dan 31.12.2007 / vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada v % na 31.12.2007	Stanje na dan 31.12.2007	
	oznaka naložbe	država izdajatelja	izvirna valuta	oznaka trga	01.01.2007	31.12.2007			stevilo lotov	vrednost v EUR
INA INDUSTRIJA NAFFE DD HRVAŠKA	INARA CZ	HR	HRK	CZ/HR	78.039	0	0	0,00%	0	0
CHINA DAIRY GROUP LTD SINGAPUR	CDG SP	SG	SGD	SP/SG	78.814	258.328	258.328	2,28%	1.420.000	258.328
SINOMEM TECHNOLOGY LTD SINGAPUR	SINO SP	SG	SGD	SP/SG	78.992	0	0	0,00%	0	0
SINOFERT HOLDINGS LTD HONG KONG	297 HK	HK	HKD	HK/HK	66.066	0	0	0,00%	0	0
ATRIUM BIOTECHNOLOGIES INC KANADA	ATB CT	CA	CAD	CT/CA	0	77.549	77.549	0,68%	5.400	77.549
URAMIN INV J.AFRIŠKA REPUBLIKA	UMN CT	CA	CAD	CT/CA	0	0	0	0,00%	0	0
LYNAS CORPORATION LIMITED SYDNEY AUSTRALIJA	LYC AU	AU	AUD	AU/AU	0	87.725	87.725	0,77%	150.000	87.725
CHINA MEDICAL TECH-SPON ADR KITAJSKA	CMED US	US	USD	US/US	0	304.557	304.557	2,68%	10.100	304.557
EGIS PLC MADŽARSKA	EGIS HB	HU	HUF	HB/HU	0	226.805	226.805	2,00%	3.070	226.805
NEO MATERIAL TECHNOLOGIES INC KANADA	NEM CT	CA	CAD	CT/CA	0	90.332	90.332	0,80%	26.000	90.332
CHINA SUN BIO-CHEN TECHNOLOGY KITAJSKA	CSBT SP	CN	SGD	SP/SG	0	216.111	216.111	1,90%	943.000	216.111
URANIUM ONE INC KANADA	UUU CT	CA	CAD	CT/CA	0	85.037	85.037	0,75%	13.915	85.037
QUESTOR TECHNOLOGY INC KANADA	QST CV	CA	CAD	CV/CA	0	28.583	28.583	0,25%	70.000	28.583
CHINA SKY CHEMICAL FIBRE CO LT KITAJSKA	CSCF SP	CN	SGD	SP/CN	0	212.947	212.947	1,88%	203.000	212.947
ARQUES INDUSTRIES AG NEMČIJA	AQU GY	DE	EUR	GY/DE	0	65.800	65.800	0,58%	2.800	65.800
CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	682 HK	HK	HKD	HK/HK	0	303.863	303.863	2,68%	494.100	303.863
PETAQUILLA MINERALS LTD KANADA	PTQ CT	CA	CAD	CT/CA	0	264.932	264.932	2,33%	120.000	264.932
EN-JAPAN INC JAPONSKA	4849 JP	JP	JPY	JP/JP	0	85.103	85.103	0,75%	44	85.103
MEINL INTERNAT.POWER CHANNEL ISLAND JERSEY	MIP AV	GB	EUR	AV/AT	0	139.653	139.653	1,23%	26.300	139.653
ORVANA MINERALS CORP KANADA	ORV CT	CA	CAD	CT/CA	0	26.119	26.119	0,23%	51.000	26.119
COASTAL CONTACTS INC KANADA	COA CT	CA	CAD	CT/CA	0	47.339	47.339	0,42%	60.000	47.339
NIGER URANIUM LTD J. AFRIŠKA REPUBLIKA	URU LN	ZA	GBP	LN/GB	0	1.607	1.607	0,01%	4.326	1.607
GOLD RESERVE INC. ZDA	GRZ US	US	USD	US/US	0	108.444	108.444	0,96%	30.700	108.444
NESTLE SA-REG ŠVIČA	NESN VX	CH	CHF	VX/CH	0	157.128	157.128	1,38%	500	157.128
SARAJEVSKA PIVOVARA, BOSNA IN HERCEGOVINA	SRPVRK1	BA	BAM	SA/BA	0	26.145	26.145	0,23%	730	26.145
1.3 Tuje delnice investicijskih družb:								5,19%		589.574
CENTRAL FUND KANADA	CEF UA	CA	USD	UA/US	115.367	98.452	98.452	0,87%	13.370	98.452
ISHARES SILVER TRUST ZDA	SLV UA	US	USD	UA/US	43.948	104.829	104.829	0,92%	1.050	104.829
URANIUM PARTICIPATION CORP. KANADA	U CT	CA	CAD	CT/CA	86.824	186.211	186.211	1,64%	25.600	186.211
PIF ZEPTER FOND AD BANJA LUKA BOSNA IN HERCEGOVINA	ZPTP-R-A	BA	BAM	SA/BA	22.442	49.260	49.260	0,43%	5.500	49.260
PIF PREVENT INVEST D.D. SARAJEVO BOSNA IN HERCEGOVINA	PVNFRK2	BA	BAM	SA/BA	50.593	0	0	0,00%	0	0
IF BIG INVEST.GR. D.D. SARAJEVO BOSNA IN HERCEGOVINA	BIGFRK3	BA	BAM	SA/BA	46.491	0	0	0,00%	0	0
TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	TRFMRA CZ	HR	HRK	CZ/HR	50.593	90.641	90.641	0,80%	621	90.641
PREVENT INVEST D.D. SARAJEVO BOSNA IN HERCEGOVINA	PVNFRK3	BA	BAM	SA/BA	46.491	60.182	60.182	0,53%	4.180	60.182
- prosti trg / OTC :								0,00%		0
- drugi organizirani trgi								0,00%		0

Postavka	Splošni podatki o naložbi :				Vrednost v izvorni valuti :		Stanje na dan 31.12.2007 / vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada v % na 31.12.2007	Stanje na dan 31.12.2007	
	oznaka naložbe	država izdajatelja	Izvirna valuta	oznaka trga	01.01.2007	31.12.2007			število lotov	vrednost v EUR
Skupina naložb/ izdajatelj										
IDT - organiziran trg :								8,79%		997.452
- borzni trg :								0,00%		0
Prosti trg / OTC :								8,79%		997.452
1.1. Zakladne menice								8,79%		997.452
TRIMESEČNA ZAKLADNA MENICA RS 110.AVKCIJE	TZ110	SI	EUR	SV/SI	0	997.452	997.452	8,79%	1.000	997.452
- denarni trg								0,00%		0
- drugi organizirani trgi								0,00%		0
IDT prvovrstnih izdajateljev								0,00%		0
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov								0,00%		0
- usklajeni z direktivo								0,00%		0
- neusklajeni z direktivo								0,00%		0
Sestavljeni in izpeljani fin.instr.								0,00%		0
Drugi prenosljivi VP in drugi IDT								1,80%		204.858
1.2 Delnice tujih gosp.družb, ki ne kotirajo								1,80%		204.858
PETAQUILLA COPPER LTD KANADA	819227Z CN	CA	CAD		0	204.858	204.858	1,80%	148.000	204.858
PREMOŽENJE SKUPAJ / brez naložb v depozite								74,20%		8.422.816
Naložbe v depozite								8,77%		995.387
SKUPAJ PREMOŽENJE								82,97%		9.418.203
Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne čas. razmejitev)								17,03%		1.933.309
SKUPAJ SREDSTVA								100,00%		11.351.512



Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1

Revidirali smo usklajenost naložb delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2007. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi v letu, ki se je končalo 31. decembra 2007 v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami, ter z določbami pravil upravljanja.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 14. marec 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.
4



Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Poročilo o vrednosti enote premoženja

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2007. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 14. marec 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.
4



Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz Pravilnika o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskih skladov in merjenju relativne uspešnosti njihovega poslovanja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj investicijskega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ter presojanje ustreznih dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor.

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 14. marec 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.

4



Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za poslovno leto, končano 31. decembra 2007 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov, da so obvestila in poročila posredovana agenciji, skladna namenom, vsebini, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 14. marec 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.

4



Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor za poslovno leto, končano 31. decembra 2007, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravilen in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o podatkih in informacijah vsebovanih v omenjenem seznamu. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je seznam z družbo PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor povezanih oseb, za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2007, v vseh bistvenih pogledih pravilen in popoln.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
partner

Ljubljana, 14. marec 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.
4

10. Priloga k letnemu poročilu

IS- 0: Zbirnik k poročilu o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada za leto 2007

IS- 1: Prikaz naložb investicijskega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

IS- 2 : Prikaz naložb investicijskega sklada v enote premoženja oz. delnice investicijskih družb tujih izdajateljev

IS- 3 : Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil

IS- 4: Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za IS predpisala DZU

IS – 5 : Vrednosti enote premoženja in število enot premoženja vzajemnega sklada na obračunski dan

IS – 7 : Izboljšave in odprave pomanjkljivosti iz pisma poslovodstvu preteklega leta

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA ¹⁾		2007	IS-0
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		


¹⁾ Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31.12.2007 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - UPB1 in 68/05 - odločba US)

	Mnenje
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)	pritrđilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)	pritrđilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)	pritrđilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)	pritrđilno
Mnenje o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj IS (11. člen *Sklepa)	pritrđilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)	pritrđilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)	pritrđilno

* Sklep o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada

**VS - Vzajemni sklad

***ID - Investicijska družba

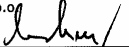
Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	
14.03.2008	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., pooblaščen revizor, direktor	KPMG Slovenija d.o.o.  KPMG Slovenija, d.o.o.

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2007	IS-1
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Datum: 31. 12. 2007

Količine v lotih oz. enotah, cene v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %		
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost	
A	VREDNOSTNI PAPIRJI													
1.	PETROLEO BRASILEIRO S.A. - ADR BRAZILIJA	BR		UN/US	PBR UN	4.890	78,28	382.802,53	4.890	78,28	382.802,53	0	0,00	
2.	TOTAL FINA ELF SA FRANCIJA	FR		FP/FR	FP FP	2.700	56,83	153.441,00	2.700	56,83	153.441,00	0	0,00	
3.	OPG GROEP NV-NIZOZEMSKA	NL		NA/NL	OPG NA	1.320	19,00	25.080,00	1.320	19,00	25.080,00	0	0,00	
4.	TIMBERWEST FOREST CRP-STP U KANADA	CA		CT/CA	TWF-U CT	8.350	10,17	84.950,52	8.350	10,17	84.950,52	0	0,00	
5.	SILVER STANDARD RESOURCES INC KANADA	CA		UQ/US	SSRI UQ	3.560	24,81	88.341,01	3.560	24,81	88.341,01	0	0,00	
6.	YAMANA GOLD INC. KANADA	CA		UA/US	AUY UA	35.900	8,79	315.566,88	35.900	8,79	315.566,88	0	0,00	
7.	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC V. BRITANIJA	GB		LN/GB	BATS LN	3.290	26,79	88.155,04	3.290	26,79	88.155,04	0	0,00	
8.	SILVERCORP METALS INC KANADA	CA		CT/CA	SVM CT	37.950	6,49	246.363,76	37.950	6,49	246.363,76	0	0,00	
9.	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR RUSIJA	RU		LI/GB	MNOD LI	410	183,92	75.407,58	410	183,92	75.407,58	0	0,00	
10.	APEX SILVER MINES LTD ZDA	US		UA/US	SIL UA	13.200	10,35	136.653,76	13.200	10,35	136.653,76	0	0,00	
11.	CHINA MILK PRODUCT GROUP KITAJSKA	CN		SP/CN	CMILK SP	300.000	0,52	155.932,52	300.000	0,52	155.932,52	0	0,00	
12.	PROKOM SOFTWARE SA POLJSKA	PL		PW/PL	PKM PW	6.600	36,93	243.723,39	6.600	36,93	243.723,39	0	0,00	
13.	TELEKOMUNIKACJA POLJSKA S.A.	PL		PW/PL	TPS PW	16.000	6,26	100.225,41	16.000	6,26	100.225,41	0	0,00	
14.	AGROBANKA AD BEOGRAD SRBIJA	SC		SG/SC	AGBN SG	252	273,15	68.834,27	252	273,15	68.834,27	0	0,00	
15.	CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	CN		SP/CN	CENU SP	503.700	0,49	245.150,03	503.700	0,49	245.150,03	0	0,00	
16.	UR-ENERGY INC KANADA	CA		CT/CA	URE CT	31.200	2,45	76.439,89	31.200	2,45	76.439,89	0	0,00	
17.	URANERZ ENERGY CORP KANADA	CA		UA/US	URZ UA	22.800	1,77	40.423,88	22.800	1,77	40.423,88	0	0,00	
18.	CHINA DAIRY GROUP LTD SINGAPUR	SG		SP/SG	CDG SP	1.420.000	0,18	258.328,21	1.420.000	0,18	258.328,21	0	0,00	
19.	ATRIUM BIOTECHNOLOGIES INC KANADA	CA		CT/CA	ATB CT	5.400	14,36	77.548,62	5.400	14,36	77.548,62	0	0,00	
20.	LYNAS CORPORATION LIMITED SYDNEY AUST	AU		AU/AU	LYC AU	150.000	0,58	87.724,53	150.000	0,58	87.724,53	0	0,00	
21.	CHINA MEDICAL TECH-SPON ADR KITAJSKA	US		US/US	CMED US	10.100	30,15	304.557,43	10.100	30,15	304.557,43	0	0,00	
22.	EGIS PLC MADŽARSKA	HU		HB/HU	EGIS HB	3.070	73,88	226.805,00	3.070	73,88	226.805,00	0	0,00	
23.	NEO MATERIAL TECHNOLOGIES INC KANADA	CA		CT/CA	NEM CT	26.000	3,47	90.331,51	26.000	3,47	90.331,51	0	0,00	
24.	CHINA SUN BIO-CHEN TECHNOLOGY KITAJSK	CN		SP/SG	CSBT SP	943.000	0,23	216.110,66	943.000	0,23	216.110,66	0	0,00	
25.	URANIUM ONE INC KANADA	CA		CT/CA	UUU CT	13.915	6,11	85.036,65	13.915	6,11	85.036,65	0	0,00	
26.	QUESTOR TECHNOLOGY INC KANADA	CA		CV/CA	QST CV	70.000	0,41	28.583,29	70.000	0,41	28.583,29	0	0,00	
27.	CHINA SKY CHEMICAL FIBRE CO LT KITAJSKA	CN		SP/CN	CSCF SP	203.000	1,05	212.947,12	203.000	1,05	212.947,12	0	0,00	
28.	ARQUES INDUSTRIES AG NEMCIJA	DE		GY/DE	AQU GY	2.800	23,50	65.800,00	2.800	23,50	65.800,00	0	0,00	

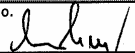
Datum izpolnitve tabele	14.03.2008	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor		KPMG Slovenija, d.o.o. 4
-------------------------	------------	---	--	---	-----------------------------

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2007	IS-1
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Datum: 31. 12. 2007

Količine v lotih oz. enotah, cene v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	VREDNOSTNI PAPIRJI												
29.	CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	HK		HK/HK	682 HK	494.100	0,61	303.862,89	494.100	0,61	303.862,89	0	0,00
30.	PETAQUILLA MINERALS LTD KANADA	CA		CT/CA	PTQ CT	120.000	2,21	264.931,83	120.000	2,21	264.931,83	0	0,00
31.	EN-JAPAN INC JAPONSKA	JP		JP/JP	4849 JP	44	1.934,15	85.102,77	44	1.934,15	85.102,77	0	0,00
32.	MEINL INTERNAT.POWER CHANNEL ISLAND	JE		AV/AT	MIP AV	26.300	5,31	139.653,00	26.300	5,31	139.653,00	0	0,00
33.	ORVANA MINERALS CORP KANADA	CA		CT/CA	ORV CT	51.000	0,51	26.119,45	51.000	0,51	26.119,45	0	0,00
34.	COASTAL CONTACTS INC KANADA	CA		CT/CA	COA CT	60.000	0,79	47.338,92	60.000	0,79	47.338,92	0	0,00
35.	NIGER URANIUM LTD J. AFRIŠKA REPUBLIKA	ZA		LN/GB	URU LN	4.326	0,37	1.607,47	4.326	0,37	1.607,47	0	0,00
36.	GOLD RESERVE INC. ZDA	US		US/US	GRZ US	30.700	3,53	108.443,72	30.700	3,53	108.443,72	0	0,00
37.	NESTLE SA-REG SVICA	CH		VX/CH	NESN VX	500	314,26	157.128,18	500	314,26	157.128,18	0	0,00
38.	SARAJEVSKA PIVOVARA, BOSNA IN HERCEGOVINA	BA		SA/BA	SRPVRK1	730	35,81	26.144,90	730	35,81	26.144,90	0	0,00
B	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)												
C	VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ							5.341.597,62			5.341.597,62	0	0,00
C	IDT SKUPAJ							0,00			0,00	0	0,00
D	SKUPAJ C IN Č							5.341.597,62			5.341.597,62	0	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe
14.03.2008	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor  KPMG Slovenija, d.o.o.

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAJATELJEV		2007	IS-2
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Datum: 31. 12. 2007

Količina v lotih oz. enotah, cena v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %		
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost	
A	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI													
A1	UCITS vzajemni skladi													
A2	UCITS investicijske družbe													
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI													
B1	NE-UCITS vzajemni skladi													
B2	NE-UCITS investicijske družbe													
1.	CENTRAL FUND KANADA	CA		UA/US	CEF UA	13.370	7,36	98.451,74	13.370	7,36	98.451,74	0	0,00	
2.	ISHARES SILVER TRUST ZDA	US		UA/US	SLV UA	1.050	99,84	104.828,82	1.050	99,84	104.828,82	0	0,00	
3.	URANIUM PARTICIPATION CORP. KANADA	CA		CT/CA	U CT	25.600	7,27	186.210,81	25.600	7,27	186.210,81	0	0,00	
4.	PIF ZEPTER FOND AD BANJA LUKA BOSNA IN HERCEGOVINA	BA		SA/BA	ZPTP-R-A	5.500	8,96	49.259,62	5.500	8,96	49.259,62	0	0,00	
5.	TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	HR		CZ/HR	TRFMRA CZ	621	145,96	90.640,86	621	145,96	90.640,86	0	0,00	
6.	PREVENT INVEST D.D. SARAJEVO BOSNA IN HERCEGOVINA	BA		SA/BA	PVNF3	4.180	14,40	60.182,41	4.180	14,40	60.182,41	0	0,00	
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ							0,00			0,00	0	0,00	
C	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ							589.574,26			589.574,26	0	0,00	
D	SKUPAJ C IN Č							589.574,26			589.574,26	0	0,00	

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv revizijske družbe
14.03.2008	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.

2007		IS-3
POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL		
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR	
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI	

POROČILA SO POPOLNA, PRAVILNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI

Datum	IS/M-1	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c	IS/M-2c	IS/M-2d	IS/M-2e*	IS/M-2f	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-PI
30.3.2007		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA
28.9.2007		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA
31.12.2007		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA

Polletno poročilo (pripombe revizorja) NE

IS/M-2e* - indeksni sklad

Revizor med drugim preveri:

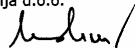
1. Ali so poročila skladna s stanjem, ki je razvidno iz računovodskih izkazov oziroma letnega poročila investicijskega sklada?
2. Ali so poročila objavljena v predpisanem roku?
3. Ali se poročila ujemajo z javno objavljenimi poročili?
4. Dostopnost poročil investicijskega sklada javnosti

***Pri preverjanju polletnega poročila revizor med drugim preveri:

1. Ali je polletno poročilo izdelano v skladu z veljavnimi predpisi
2. Ali polletno poročilo vsebuje vse zahtevane elemente
3. Dostopnost polletnega poročila javnosti

V kolikor revizor nima posebnih pripomb na pregledano polletno poročilo, označi rubriko z "NE".

Sklenjena pogodba s skrbnikom: Nova ljubljanska banka d.d., dne 01.06.2007

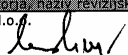
Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	
14.3.2008	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor	 KPMG Slovenija, d.o.o. 4

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2007	IS-4
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Vrsta naložb v portfelju investicijskega sklada*(delnice, obveznice,...)	Navedba tveganj iz načrta za obvladovanje tveganj IS, povezanih s posamezno vrsto naložb	Merjenje tveganj z analitičnimi metodami (DA, NE)	Navedba ali je DZU v revidiranem letu obvladovala navedena tveganja (1, 2, 3, 4)**
delnice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - VaR, Limiti (zakonski in interni)	DA	1
depoziti	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - Limiti (zakonski in interni)	DA	1
zakladne menice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - Limiti (zakonski in interni)	DA	1

* v primeru vlaganja v izvedene finančne instrumente, navedba vrste le teh in namena njihove uporabe (zavarovanje, trgovanje)

- ** 1 - DA, brez ukrepov
- 2 - DA, do 5 ukrepov
- 3 - DA, nad 5 ukrepov
- 4 - NE

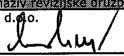
Datumi izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
14.03.2008	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor  KPMG Slovenija, d.o.o.

VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRČAUNSKI DAN		2007	IS-5
Družba za upravljanje		PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR	
Vzajemni sklad		VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI	

Zap. št.	Vsebina	Datum: 30.3.2007			Datum: 28.9.2007		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	ČVS* po stanju na obračunski dan	6.202.105,71	6.202.105,71	0,00	9.622.411,75	9.622.411,75	0,00
2	Število enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan	1.173.425,6080	1.173.425,6080	0,00	1.686.021,8057	1.686.021,8057	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	3.101,3051	3.101,3051	0,00	595,2632	595,2632	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	-95,0352	-95,0352	0,00	-1.000,0000	-1.000,0000	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP)**	5,2720	5,2720	0,00	5,7085	5,7085	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,38%	0,38%	0,00	1,51%	1,51%	0,00
7	Število enot premoženja v obtoku na obračunski dan	1.176.431,8779	1.176.431,8779	0,00	1.685.617,0689	1.685.617,0689	0,00

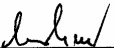
Zap. št.	Vsebina	Datum: 31.12.2007		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	ČVS na obračunski dan	11.242.423,56	11.242.423,56	0,00
2	Število enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan	1.951.025,0321	1.951.025,0321	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	24.459,2412	24.459,2412	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	-1.137,0460	-1.137,0460	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	5,6942	5,6942	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	-0,06%	-0,06%	0,00
7	Število enot premoženja v obtoku na obračunski dan	1.974.347,2273	1.974.347,2273	0,00

ČVS * čista vrednost sredstev
VEP** vrednost enote premoženja

Datum izpiznitve tabele	14.03.2008	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor		KPMG Slovenija, d.o.o.
-------------------------	------------	---	--	---	------------------------

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2007	IS-7
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Zap. št.	Pripombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevanje (DA, NE, DELNO)
	Pismo poslovodstvu s strani revizorja za leto 2006 ni bilo izdano.	

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	
14.03.2008	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor	 KPMG Slovenija, d.o.o.